

GÜNLÜK YATIRIM BÜLTENİ

BIST-100 endeksinde tepki yükselişi 102,500 direncini test ediyor

Kar satışları ardından hisse senetlerinde yükseliş eğilimi korunuyor. Küresel risk barometresi olarak da izlenen S&P 500 endeksi son üç işlem gününde +%2.5, MSCI Dünya +%2 ve MSCI EM endeksi +%2.5 civarı yükseldi. ABD ve euro bölgesinde açıklanan ve toparlanma sinyalleri üreten makro veriler de bu görünüme destek oldu. 2800 ana direncinin baskı yaratmaya devam ettiği S&P endeksinde bu seviyenin aşılıp aşılamayacağı önemini koruyorken, piyasalarda küresel büyüme, Brexit süreci ve ABD/Çin ticaret müzakereleri takip edilen ana konu başlıkları olmaya devam ediyor. Bu hafta Çin Merkez Bankası Başkanı Yi Gang'in, ABD ile Çin'in ticaret görüşmelerinde bir çok önemli sorunda uzlaşmaya vardığı ve kurlar konusunda da 'anlamlı' tartışmalar gerçekleştirdiğine dair açıklamaları ön plandaydı. Diğer taraftan dün akşamki oylamada İngiltere Parlamentosu, ülkenin Avrupa Birliği'nden anlaşma olmadan ayrılma teklifini 308 oya karşı 312 oyla reddetti. Bugün İngiltere Parlamentosu'nda Brexit müzakere sürecinin uzatılması konusunda oylama yapılacak (22.00).

Yurtiçi piyasalarda ise dolar endeksindeki sert yükselişlerin desteğiyle satış baskısı altında kalan TL'de yatay hareketler etkili olurken (Şubat ayı başından bu yana dolar karşısında %5.8 civarı değer kaybetti, 10 yıllık tahvil faizi ise aynı dönemde 150 baz puan civarı yükseldi) kar satışları ardından hisse senetlerinde banka hisseleri öncülüğünde tepki yükselişleri öne çıkıyor. Yurtiçinde yerel seçimler öncesinde ABD-Türkiye ilişkileri, Suriye'deki gelişmeler ve küresel risk iştahı takip edilen ana konu başlıkları olmaya devam ediyor. S400-Patriot tercihi, yerel seçimler öncesi yavaşlayan ekonomiyi desteklemek adına atılan ve atılabilecek genişlemeci adımlar ve TCMB'den bu yıl beklenen faiz indirimlerine ilişkin tahminler soru işareti yaratan konular. Bugün Cumhurbaşkanı Erdoğan, 11:30'da Bilkent Şehir Hastanesi Açılış Töreni'ne, 14:00'te Yenimahalle mitingine katılacak. Diğer taraftan Avrupa Parlamentosu'nun Türkiye ile üyelik müzakerelerinin askıya alınması önerisini içeren ve bağlayıcı olmayan raporu onayladığını not edelim.

Bültenimizden Başlıklar

■ Piyasa Yorumu

Günlük Takvim

- 10:00 TR - Sanayi Üretimi - aylık (beklenti: +%0.3 önceki:%-1.4)
- 10:00 TR - Sanayi Üretimi - yıllık (beklenti:% %-8.6 önceki:%-9.8)
- 14:30 TCMB beklenti anketi (önceki enflasyon beklentisi %15,47)
- 14:30 TR - Yabancı yatırımcıların bono ve hisse stoğu (8 Mart haftası)

Sermaye Piyasası

BIST-100 (TL)	102,197
BIST-100 (US\$)	18,744
Günlük Değişim (TL)	0.5%
Günlük Hacim (BIST-100)	US\$1,219 mn
Günlük Hacim (BIST-TÜM)	US\$1,443 mn

Toplam Piyasa Değeri	US\$157.7 bn
Halka Açıklık Oranı	29.6%
3 Aylık Günlük İşlem Hacmi	US\$1,359 mn

BIST-100 Getirisi (TL)

1 haftalık / 1 aylık	0.6% / 0.5%
3 aylık / 12 aylık	11.8% / -13.6%

En çok artan

TL/hisse Değişim

NETAS	7.94	10.0%
IHLAS	0.40	8.1%
DEVA	4.36	7.7%
ECZYT	8.36	7.0%
IEYHO	0.40	5.3%

En çok azalan

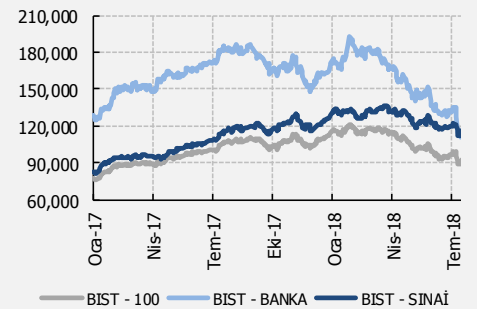
TL/hisse Değişim

ULKER	18.85	-4.5%
METRO	0.88	-4.3%
TKFEN	24.62	-4.1%
ARCLK	19.13	-3.6%
YATAS	5.36	-3.4%

Hacim

US\$mn Değişim

THYAO	197	28.4%
GARAN	163	57.1%
AKBNK	91	56.9%
PETKM	69	-58.8%
VESTL	54	3.2%



PIYASA YORUMU

Kar satışları ardından hisse senetlerinde yükseliş eğilimi korunuyor. Küresel risk barometresi olarak da izlenen S&P 500 endeksi son üç işlem gününde +%2.5, MSCI Dünya +%2 ve MSCI EM endeksi +%2.5 civarı yükseldi. ABD ve euro bölgesinde açıklanan ve toparlanma sinyalleri üreten makro veriler de bu görünüme destek oldu. 2800 ana direncinin baskı yaratmaya devam ettiği S&P endeksinde bu seviyenin aşıp aşılamayacağı önemini koruyorken, piyasalarda küresel büyüme, Brexit süreci ve ABD/Çin ticaret müzakereleri takip edilen ana konu başlıkları olmaya devam ediyor. Bu hafta Çin Merkez Bankası Başkanı Yi Gang'in, ABD ile Çin'in ticaret görüşmelerinde bir çok önemli sorunda uzlaşmaya vardığı ve kurlar konusunda da 'anlamlı' tartışmalar gerçekleştirdiğine dair açıklamaları ön plandaydı. Diğer taraftan dün akşamki oylamada İngiltere Parlamentosu, ülkenin Avrupa Birliği'nden anlaşma olmadan ayrılma teklifini 308 oya karşı 312 oyla reddetti. Bugün İngiltere Parlamentosu'nda Brexit müzakere sürecinin uzatılması konusunda oylama yapılacak (22.00).

Yurtiçi piyasalarda ise dolar endeksindeki sert yükselişlerin desteğiyle satış baskısı altında kalan TL'de yatay hareketler etkili olurken (Şubat ayı başından bu yana dolar karşısında %5.8 civarı değer kaybetti, 10 yıllık tahvil faizi ise aynı dönemde 150 baz puan civarı yükseldi) kar satışları ardından hisse senetlerinde banka hisseleri öncülüğünde tepki yükselişleri öne çıkıyor. Yurtiçinde yerel seçimler öncesinde ABD-Türkiye ilişkileri, Suriye'deki gelişmeler ve küresel risk iştahı takip edilen ana konu başlıkları olmaya devam ediyor. S400-Patriot tercihi, yerel seçimler öncesi yavaşlayan ekonomiyi desteklemek adına atılan ve atılabilecek genişlemeci adımlar ve TCMB'den bu yıl beklenen faiz indirimlerine ilişkin tahminler soru işareti yaratan konular. Bugün Cumhurbaşkanı Erdoğan, 11:30'da Bilkent Şehir Hastanesi Açılış Töreni'ne, 14:00'te Yenimahalle mitingine katılacak. Diğer taraftan Avrupa Parlamentosu'nun Türkiye ile üyelik müzakerelerinin askıya alınması önerisini içeren ve bağlayıcı olmayan raporu onayladığını not edelim.

Bu sabah:

- Bu sabah Asya hisse senetlerinde karışık görünüm öne çıkıyor.
- Brexit haber akışı ile birlikte Çin'de açıklanan zayıf veriler soru işareti yaratıyor.
- Japonya hafif, Çin %1 civarı ekside
- Çin'de Ocak-Şubat dönemi için sanayi üretimi artışı beklentilerin gerisinde kaldı ve son 17 yılın en düşük seviyesinde gerçekleşti.
- Avrupa ve ABD vadelieleri ekside
- S&P 500 vadeli ve Nasdaq vadeli %-0.1 civarı ekside. Dax vadeli %0.1 ekside
- Bugün İngiltere Parlamentosu'nda Brexit müzakere sürecinin uzatılması konusunda oylama yapılacak (22.00).
- Gelişmekte olan ülke döviz kurları hafif ekside
- USD/TL 5,46 civarında işlem görüyor. (geçen hafta 5.36/5.48 bandında işlem gördü)
- Yukarı baskı altında kalan petrol fiyatları Kasım zirvesini test ediyor.

BIST-100 endeksinde tepki yükselişi 102,500 direncini test ediyor... 102,500 üzerindeki hareketlerin ilk etapta 103,500 olmak üzere 105,000 ana direnç noktasını hedeflemek bir potansiyeli oluşturacağını düşünüyoruz. 101,000 desteği üzerindeki seyrin alım eğilimini destekleyeceği piyasada, daha güçlü bir trendin başlangıcı için 105,000 seviyesinin aşılması gerekiyor. Bu nedenle 102,500 üzerindeki seyri yükseliş yönünde izleyeceğimiz piyasada, gün içi stop loss noktası olarak ise 101,000 ana desteğini belirliyoruz. (Teknik Bülten)

Bugün yurtiçinde büyümenin en önemli öncü göstergelerinden biri olan Ocak ayı sanayi üretimi verisi açıklanıyor. (Aralık'ta %9.8 ile beklentilerin üzerinde daralmıştı. Ocak ayı piyasa beklentisi: %-8.6) Ayrıca TCMB beklenti anketi, TCMB haftalık menkul kıymet istatistikleri, ABD'de Şubat ithalat ve ihracat fiyat endeksleri ve Ocak yeni konut satışları açıklanıyor. Brexit ile ilgili oylamalar takip edilen önemli konu başlıklarından biri olmaya devam ediyor. Dün akşam İngiltere Parlamentosu AB'den anlaşmasız ayrılma konusundaki oylamayı reddetti. Bugün ayrılma tarihinin (Madde 50'nin uzatılması) ertelenmesi konusunda oylama yapılacaktır.

ÇEKİNCE:

Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Söz konusu rapor belli bir kişiye veya mali durumları, risk ve getiri tercihleri benzer nitelikteki bir gruba yönelik olarak hazırlanmamıştır. Belirli bir getirinin sağlanacağına dair herhangi bir vaat veya taahhütte bulunulmamaktadır. Tüm yorum ve tavsiyeler öngörü, tahmin ve fiyat hedeflerinden oluşmaktadır. Zaman içinde piyasa koşullarında meydana gelen değişiklikler nedeniyle söz konusu yorum ve tavsiyelerde değişikliğe gidilebilir. Size uygun olan yatırım araçlarının ve işlemlerin kapsam ve içeriği uygunluk testi neticesinde belirlenir. Uygunluk testi, yatırım kuruluşu tarafından pazarlanan ya da müşteri tarafından talep edilen ürün ya da hizmetin müşteriye uygun olup olmadığının değerlendirilmesi amacıyla, müşterilerin söz konusu ürün veya hizmetin taşıdığı riskleri anlayabilecek bilgi ve tecrübeye sahip olup olmadıklarının tespit edilmesidir. Bu raporda yer alan her türlü bilgi, yorum ve tavsiye uygunluk testi ile tespit edilecek risk grubunuz ve getiri beklentiniz ile uyumlu olmayabilir. Bu nedenle, uygunluk testi neticesinde risk grubunuz tespit edilmeden sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi amaç, bilgi ve tecrübenize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Burada yer alan bilgi ve veriler, araştırma grubumuz tarafından güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan derlenmiş olup, doğrulukları ayrıca araştırılmamıştır. Bu nedenle, bu bilgilerin tam veya doğru olmaması nedeniyle doğabilecek zararlardan Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve çalışanları sorumlu değildir. Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından farklı bölümlerde istihdam edilen kişilerin veya Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin ortaklarının ve iştiraklerinin bu raporda yer alan tavsiyelerle veya görüşlerle hemfikir olmaması mümkündür. Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ile piyasanın işleyişinden kaynaklanan makul nedenlerden dolayı, Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ortakları, çalışanları, yöneticileri ve bunlarla doğrudan ve dolaylı olarak ilişkileri bulunan istihdam ilişkisi doğuracak bir sözleşme çerçevesinde veya herhangi bir sözleşme olmaksızın çalışan ve tavsiyenin hazırlanmasına katılan tüm gerçek veya tüzel kişiler ile müşterileri arasında önlemeyen çıkar çatışması ve objektifliği etkilemesi muhtemel nitelikte ilişkiler doğabilir. Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş., ortakları veya iştirakleri, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yetkilendirildikleri yatırım hizmetleri ve faaliyetleri ile yan hizmetlerini, bu raporda bahsi geçen şirketlere, muhtelif zamanlarda, sunmayı teklif edebilir veya sunabilir. Muhtelif zamanlarda, Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin, ortaklarını, iştiraklerinin ve işbu kapsamdaki yöneticilerinin, yetkililerinin, çalışanlarının veya temsilcilerinin, doğrudan veya dolaylı olarak, raporda bahsi geçen işlemler, menkul kıymetler veya emtialar üzerinde pozisyonları bulunabilir veya farklı nedenlerle ilgi ve ilişkileri bulunabilir. Söz konusu çıkar çatışması durumlarında Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş., internet sitesinde yer alan Çıkar Çatışması Politikası uyarınca hareket eder. Bu rapor, sadece gönderildiği kişilerin kullanımı içindir. Bu raporun tümü veya bir kısmı Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin yazılı izni olmadan çoğaltılamaz, yayınlanamaz veya üçüncü kişilere gösterilemez, ticari amaçla kullanılamaz.